

**MFR Naples S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

Siège social: 19 rue Eugène Ruppert

L-2453 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 103.530

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

**DU 23 DECEMBRE 2016**

NUMERO 16/37.131

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-third day of December,  
Before the undersigned, Henri BECK, notary resident in Echternach, Grand Duchy  
of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting (the **Meeting**) of the shareholders of  
**MFR Naples S.à r.l.**, a *société à responsabilité limitée* having its registered office at 19  
rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered  
with the Luxembourg Register of Commerce and Companies (R.C.S. Luxembourg)  
under number B 103.530 (the **Company**).

**THERE APPEARED:**

- **Outlet Site Holdings S.à r.l.**, a company incorporated under the laws of  
the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 19 rue Eugène Ruppert,  
L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg  
Register of Commerce and Companies (R.C.S. Luxembourg), under number B  
178.117, owning 33.3% of the share capital of the Company (**OSH**); and

- **MGE Naples S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à  
responsabilité limitée*) organized under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg,  
with its registered office at 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy  
of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and  
Companies (R.C.S. Luxembourg) under number B 209.962, owning 66.7% of the share  
capital of the Company (the **MGE Naples**, together with OSH, in both of its shareholding  
capacities, the **Shareholders**),

here represented by Peggy Simon, notary's clerk, with professional address at 9  
Rabatt, L-6475 Echternach, by virtue of powers of attorney given under private seal.

The said powers of attorney, after having been signed *ne varietur* by the  
proxyholders acting on behalf of the appearing parties and the undersigned notary, shall  
remain attached to the present deed to be filed together with it with the registration  
authorities.

The appearing parties, represented as set out above, have requested the

undersigned notary to record the following:

I. That they are the Company's only shareholders and that the Meeting is thus validly constituted and may deliberate on the items on the agenda, as set out below;

II. That the Company was incorporated on 15 September 2004, pursuant to a deed drawn up by Me Jean Seckler, notary residing at Junglinster, Grand Duchy of Luxembourg, published in the Luxembourg official gazette (*Mémorial C*) under number 1300 of 17 December 2004. The Company's articles of association (the **Articles**) have been amended for the last time pursuant to a deed received by Me Jean Seckler, dated 13 January 2015, published in *Mémorial C* under number 727 of 17 March 2015.

III. That the agenda of the Meeting is as follows:

(a) Acknowledgement of the joint draft merger terms providing for the absorption of the Company by MGE Naples;

(b) Acknowledgement that all the documents required by article 267 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, have been deposited at the Company's registered office or its website for due inspection by the shareholders at least one month before the date of the general meeting of shareholders of the Company resolving on the joint draft merger terms;

(c) Approval of the joint draft merger terms and decision to carry out the merger by way of the absorption of the Company by MGE Naples; acknowledgment that from an accounting point of view, the operations of the Company will be treated as having been carried out on behalf of MGE Naples as from 30 November 2016; acknowledgment of the effective date of the merger between parties and of the date of enforceability of the merger towards third parties;

(d) Granting of all powers to any member of the Company's board of managers and to any lawyer of Loyens & Loeff Luxembourg S.à r.l. and any employee of Intertrust Luxembourg, each acting individually, with full power of substitution, to execute any documents and perform any actions and formalities necessary, appropriate, required or desirable in connection with the merger; and

(e) Any other business.

IV. that the meeting has taken the following resolutions:

#### **FIRST RESOLUTION**

The entirety of the share capital of the Company being represented at the Meeting, the Shareholders waive the convening notice, the Shareholders considering themselves as duly convened and declaring themselves to have perfect knowledge of the agenda which has been communicated in advance.

#### **SECOND RESOLUTION**

The Meeting notes that it has been acquainted with the joint draft terms of merger dated 27 October 2016, published in the RESA under number RESA\_2016\_134.193 of 2 November 2016 (the **Joint Merger Proposal**), in accordance with article 262 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the **Law**) and providing for the absorption of the Company by MGE Naples (the **Acquiring Company** and together with the Company, the **Merging Companies** or individually, a **Merging Company**).

### **THIRD RESOLUTION**

The Meeting acknowledges that all the documents required by article 267 of the Law have been deposited at the Company's registered office or its website, if any, for due inspection by the Company's shareholders at least one month before the date hereof.

A certificate attesting the deposit of said documents, duly signed by an authorised representative of the Company, as well as a waiver document with regard to the interim accounting statements, the special board report, the major change information requirement foreseen in article 265 (2) of the Law and the report of the approved external auditor on the Joint Merger Proposal will remain attached to the present deed.

### **FOURTH RESOLUTION**

The Meeting resolves to approve the Joint Merger Proposal and to carry out the merger by way of the absorption of the Company by the Acquiring Company, in accordance with the conditions detailed in the Joint Merger Proposal.

The Meeting acknowledges the dissolution without liquidation of the Company as per the effective date by way of transfer at book value of all the assets and liabilities of the Company to the Acquiring Company, all in accordance with the Joint Merger Proposal and the cancellation, as a consequence of the merger, of the shares held by the Acquiring Company in the Company.

The Meeting further acknowledges (i) that from an accounting point of view, the operations of the Company will be treated as having being carried out on behalf of the Acquiring Company as from 30 November 2016, (ii) that the merger takes effect between the Merging Companies on the date of the concurring general meetings of the shareholders of the Merging Companies approving the merger and is enforceable towards third parties after the publication in the RESA of the minutes of this general meeting of shareholders approving the merger.

### **FIFTH RESOLUTION**

The Meeting grants all powers to any member of the Company's board of managers and to any lawyer of Loyens & Loeff Luxembourg S.à r.l., and any employee of Intertrust Luxembourg, each acting individually, with full power of substitution, to execute any documents and perform any actions and formalities necessary, appropriate, required or desirable in connection with the merger.

### **DECLARATION**

The undersigned notary certifies, in accordance with the provisions of article 271(2) of the Law, the existence and the validity of the legal acts and formalities required of the Company and of the Joint Merger Proposal.

There being no further business, the Meeting is adjourned.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that at the request of the appearing party, this deed is drawn up in English, followed by a French version, and that in the case of discrepancies, the English text prevails.

This notarial deed is drawn up in Echternach, on the date stated above.

After reading this deed aloud, the notary signs it with the Sole Shareholder's authorised representative.

### **SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE**

L'an deux mille seize, le vingt-troisième jour de décembre,

Par-devant Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'**Assemblée**) des associés de **MFR Naples S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée dont le siège social est établi au 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (R.C.S. Luxembourg) sous le numéro B 103.530 (la **Société**).

**ONT COMPARU:**

- **Outlet Site Holdings S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est établi au 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au R.C.S. Luxembourg sous le numéro B 178.117, détenant 33,3% du capital social de la Société (**OSH**), et

- **MGE Naples S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est établi au 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (R.C.S. Luxembourg) sous le numéro B 209.962, détenant 66,7% du capital social de la Société (**MGE Naples**, et avec OSH, les **Associés**),

ici représentés par Peggy Simon, clerc de notaire, avec adresse professionnelle à 9 Rabatt, L-6475 Echternach, en vertu de procurations données sous seing privé.

Lesdites procurations, après avoir été signées *ne varietur* par le mandataire agissant pour le compte des parties comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec ce dernier.

Les parties comparantes, représentées comme indiqué ci-dessus, ont requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

I. Qu'ils sont les seuls Associés de la Société et que l'Assemblée est ainsi valablement constituée et peut délibérer sur tous les points de l'ordre du jour tel que défini ci-dessous ;

II. Que la Société a été constituée le 15 septembre 2004, suivant acte de Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le **Mémorial C**) numéro 1300 du 17 décembre 2004. Les statuts de la Société (les **Statuts**) ont été modifiés pour la dernière fois suivant un acte de Maître Jean Seckler daté du 13 janvier 2015, publié au Mémorial C numéro 727 du 17 mars 2015;

III. Que l'ordre du jour de l'Assemblée est libellé comme suit :

a) Prise d'acte du projet de fusion prévoyant l'absorption de la Société par MGE Naples

b) Prise d'acte que tous les documents requis en conformité avec l'article 267 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été déposés au siège social de la Société ou mis à disposition sur son site internet pour que les associés puissent en prendre connaissance au moins un mois avant la date de l'assemblée générale des associés de la Société statuant sur le projet commun de fusion ;

c) Approbation du projet commun de fusion et décision de procéder à la

fusion par absorption de la Société par MGE Naples ; prise d'acte que, d'un point de vue comptable, les opérations de la Société seront traitées comme si elles avaient été exécutées pour le compte de MGE Naples depuis le 30 novembre 2016 ; prise d'acte de la date de réalisation de la fusion entre les parties et de la date de prise d'effet de la fusion envers les tiers ;

d) Octroi de tous les pouvoirs à tout membre du conseil de gérance de la Société et à tout avocat de Loyens & Loeff Luxembourg S.à r.l. et à tout employé d'Intertrust Luxembourg, chacun agissant individuellement, avec plein pouvoir de substitution, afin d'exécuter tous documents et d'accomplir toutes les actions et les formalités nécessaires, appropriées, requises ou souhaitables en relation avec la fusion ; et

e) Divers.

IV. Que l'assemblée a pris les résolutions suivantes :

#### **PREMIERE RESOLUTION**

L'intégralité du capital social de la Société étant représenté à l'Assemblée, les Associés renoncent aux formalités de convocation, les Associés se considérant eux-mêmes comme dûment convoqués et déclarant avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée note qu'elle a pris connaissance du projet commun de fusion daté du 27 octobre 2016, publié au RESA sous le numéro RESA\_2016\_134.193 du 2 novembre 2016 (le **Projet Commun de Fusion**) conformément à l'article 262 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la **Loi**) et prévoyant l'absorption de la Société par MGE Naples (la **Société Absorbante** et ensemble avec la Société, les **Sociétés qui Fusionnent** ou individuellement une **Société qui Fusionne**).

#### **TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée prend acte que tous les documents requis en conformité avec l'article 267 de la Loi ont été déposés au siège social de la Société ou mis sur son site internet pour que les associés puissent en prendre connaissance au moins un mois avant la date d'aujourd'hui.

Un certificat constatant le dépôt de ces documents, dûment signé par un mandataire de la Société, ainsi qu'un document de renonciation aux états comptables intermédiaires, au rapport spécial du conseil, à l'information sur toute modification importante prévue par l'article 265 (2) de la Loi et au rapport du réviseur d'entreprises agréé sur le Projet Commun de Fusion resteront annexés au présent acte.

#### **QUATRIEME RESOLUTION**

L'Assemblée décide d'approuver le Projet de Fusion et d'effectuer la fusion par absorption de la Société par la Société Absorbante, en conformité avec les conditions détaillées dans le Projet Commun de Fusion.

L'Assemblée prend acte de la dissolution sans liquidation de la Société avec effet à la date d'effet par transfert à la valeur comptable de tous les actifs et passifs de la Société à la Société Absorbante, en conformité avec le Projet Commun de Fusion et de l'annulation, comme conséquence de la Fusion, des parts sociales que détenait la Société Absorbante dans la Société.

L'Assemblée prend par ailleurs acte (i) que d'un point de vue comptable, les opérations de la Société seront traitées comme si elles avaient été exécutées pour le compte de la Société Absorbante depuis le 30 novembre 2016, (ii) que la fusion est réalisée entre les Sociétés qui Fusionnent à la date des assemblées générales concordantes des associés des Sociétés qui Fusionnent approuvant la fusion et n'a d'effet à l'égard des tiers qu'après la publication au RESA du procès-verbal de cette assemblée générale des associés approuvant la fusion.

#### **CINQUIEME RESOLUTION**

L'Assemblée accorde tous les pouvoirs à tout membre du conseil de gérance de la Société, à tout avocat de Loyens & Loeff Luxembourg S.à r.l. et à tout employé d'Intertrust Luxembourg, chacun agissant individuellement, avec plein pouvoir de substitution, afin d'exécuter tous documents et d'accomplir toutes les actions et les formalités nécessaires, appropriées, requises ou souhaitables en relation avec la fusion.

#### **DECLARATION**

Le notaire soussigné déclare conformément à l'article 271(2) de la Loi avoir vérifié et certifie l'existence et la légalité de tous actes et formalités incombant à la Société et du Projet Commun de Fusion.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, l'Assemblée est ajournée.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que, à la requête des parties comparantes, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française et que, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fait foi.

Fait et passé à Echternach, à la date qu'en tête des présentes.

Après avoir lu le présent acte à voix haute, le notaire le signe avec le bureau et le mandataire des parties comparantes.

(Signé) : P. SIMON, Henri BECK

---

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, 27 décembre 2016

Relation : GAC/2016/ 10443

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur : (signé) C. PIERRET

---

**POUR EXPEDITION CONFORME**

délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Echternach, le 3 janvier 2017